

证券代码：605008

证券简称：长鸿高科

宁波长鸿高分子科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2020-006

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	重阳投资：贺建青 弘晟投资：刘婷婷 长城证券：张玉龙 兴全基金：吴钊华 华商基金：安迪 浙江省投融资协会：屠业峰 国联安基金：杨子江 金鹰基金：吴德暄 戎懿资产管理公司：顾诚 德圣资产管理有限公司：杨晓华 杭州银乾资产管理有限公司：刘艳生、孔庆丰 天汇国行：范珂峰
时间	2020年11月20日 15:00-16:00
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事长：陶春风 副总经理、董事、董事会秘书：白骅

投资者关系活动
主要内容介绍

1、公司 PBAT 产能规划，市场上新增产能过多是否会导致产能过剩？

答：项目总规划 60 万吨，分二期进行，每期 30 万吨/年，总建设周期 5 年。第一期首次先行建设 10 万吨/年生产线。配套建设第一期所需包括污水处理、空分空压等设施在内的全部公用工程和操作管理办公设施，同时配套下游薄膜、塑料袋等终端成品生产、储运设施。随着新增产能的增加，其利润率不可避免的会有所下降，但是随着产品价格的下降，其需求和市场前景可能呈现上升式的增长，公司凭借规模优势和一体化生产优势，将保持可观的利润水平。

2、一期首次项目预计何时建成投产，后续如何规划？

答：一期首次项目计划建设周期预计在 6-9 个月左右，后续将根据市场情况决定扩产策略。

3、PBAT 原材料在哪里采购？

答：原材料在浙江省内都可以采购到，这也是我们这个项目选址在浙江的一个优势，原材料运输半径小。

4、生产 PBAT 所需原材料的比例关系？

答：三个主要的原材料大致各自占比三分之一左右。

5、可降解塑料项目，是否会受政府政策的影响？

答：如果禁塑政策推行不力确实会造成一定影响，不过随着全球环境的不断恶化，白色污染愈演愈烈，作为全球第二大经济体，我国必然需要承担起大国责任，不可能一味的只求发展不考虑环境影响，从原来“限塑”到现在“禁塑”，虽然仅有一字之差，但体现了政府对环保问题的高度重视，相信政府这次必将贯彻到底。同时由于该项目选址在浙江省，浙江作为全国先行的模范生，在培育壮大替代产业，引导传统塑料制品企业主动调整结构、加快转型升级，鼓励可降解塑料生产企业扩大规模，一直走在国家前列，在加上浙江经济实力较好，人民素质普遍较高，对禁塑政策较容易配合，有利于可降解塑料的推广实行，其实日常生活中塑料袋占人们的消费比重几乎是可以忽略的，即便是可降解塑料袋的价格是传统塑料袋的 2 倍，基本也没什么影响。

6、目前可降解塑料主要分为石油基类和生物基类，如何看待未来的

	<p>趋势？是否存在相互竞争？</p> <p>答：目前生物基类主要是 PLA 聚乳酸这种聚合物，其原料主要来源于玉米、小麦、甘蔗等农作物，产品价格高，目前 PLA 主要作为类似 PBAT 生产终端产品过程中的添加剂改性的作用，因此他们不是一个完全竞争关系，而是一种相互协同关系。目前 PBAT 在石油基类中生产降解材料中成本是最底的。</p> <p>7、热塑性弹性体需求增速</p> <p>答：由于 TPE 全线产品环保、可回收的特性，对传统橡胶的替代在不断进行，下游应用产品开发的品类也越来越齐全，根据东吴证券、中信证券研究报告数据显示，目前及未来几年全球热塑性弹性体市场将以年均 5.5%~6.0%的速度增长。不过这个替代速度其实和产品价格会有很大的关系，而随着国内大石化企业越来越多，根据新闻报导，苯乙烯、丁二烯等原材料的产能是相对过剩的，原材料的价格将逐渐走低，应该 TPES 的生产成本不断下降，对于传统橡胶的替代趋势会越来越快。</p> <p>8、PBAT 是否可用于食品级？</p> <p>答：可以的，生产一次性饭盒之类的需要达到产品级，我们后续会去做相关的认证和工作。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2020 年 11 月 20 日